



**ΚΥΚΛΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΟΦΕΙΛΕΤΩΝ ΓΙΑ ΛΗΞΙΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ**

Ελευθερίου Βενιζέλου 2, 176 76 Καλλιθέα

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 123209201000

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

της χρήσης που έληξε

31 Δεκεμβρίου 2024

Περιεχόμενα

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	3
Έκθεση πεπραγμένων Διοικητικού Συμβουλίου	6
Κατάσταση οικονομικής θέσης	10
Κατάσταση συνολικού εισοδήματος	11
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	12
Κατάσταση ταμειακών ροών	13
Επεξηγηματικές σημειώσεις	14
1. Γενικές πληροφορίες	14
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών	14
2.1. Πλαίσιο κατάρτισης	14
2.2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας	14
2.3. Νόμισμα παρουσίασης	15
2.4. Ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού	15
2.5. Άυλα στοιχεία του ενεργητικού	16
2.6. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	16
2.7. Χρηματοοικονομικά μέσα	16
2.8. Χρηματικά διαθέσιμα	18
2.9. Μετοχικό κεφάλαιο	19
2.10. Φόροι εισοδήματος	19
2.11. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	19
2.12. Παροχές στο προσωπικό	20
2.13. Μισθώσεις	21
2.14. Προβλέψεις	22
2.15. Έσοδα και έξοδα	22
2.16. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	23
2.17. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	23
2.18. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές	23
2.19. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων	24
3. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	27
4. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού	28
5. Δικαίωμα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού	28
6. Άυλα πάγια στοιχεία του ενεργητικού	29
7. Εμπορικές απαιτήσεις	29
8. Λοιπές απαιτήσεις	30
9. Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία	30
10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	30
11. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά	30
12. Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζόμενους	31
13. Μισθωτικές υποχρεώσεις	32
14. Δάνεια	33
15. Εμπορικές υποχρεώσεις	33
16. Λοιπές υποχρεώσεις	33
17. Έσοδα και έξοδα	33
18. Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι και συναφή έξοδα - έσοδα	35
19. Φόρος εισοδήματος και Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος	35
20. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού	36
21. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	36
22. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων	37
23. Αμοιβές σε μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων	37
24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	37
25. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό	38
26. Πολιτικές και διαχείριση κινδύνων	38
27. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	40

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς την Μέτοχο της Εταιρείας ΚΥΚΛΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΟΦΕΙΛΕΤΩΝ ΓΙΑ ΛΗΞΙΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΚΥΚΛΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΟΦΕΙΛΕΤΩΝ ΓΙΑ ΛΗΞΙΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2024, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας «Βάση για γνώμη με επιφύλαξη», οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΚΥΚΛΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΟΦΕΙΛΕΤΩΝ ΓΙΑ ΛΗΞΙΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2019 έως 2021. Ως εκ τούτου, τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας

Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 2.2 επί των οικονομικών καταστάσεων, η οποία περιγράφει ότι κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας υπερέβαιναν το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού της κατά ευρώ 612.510, με αποτέλεσμα να υπάρχει η πιθανότητα να μην είναι σε θέση να αποπληρώσει μέρος των συμβατικών της υποχρεώσεων. Περαιτέρω, οι ζημιές κατά τις προηγούμενες χρήσεις έχουν καταστήσει τα ίδια Κεφάλαια αρνητικά και συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 119 του Ν.4548/18. Όπως αναφέρεται στην Σημείωση 2.2 των οικονομικών καταστάσεων, τα γεγονότα ή οι συνθήκες αυτές υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Όπως αναφέρεται στην ίδια σημείωση, η Διοίκηση της Εταιρείας έχει προβεί στον σχεδιασμό δράσεων για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας και την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων της. Η γνώμη μας δεν διαφοροποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1) Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α. Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2024.
- β. Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία ΚΥΚΛΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΟΦΕΙΛΕΤΩΝ ΓΙΑ ΛΗΞΙΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που περιγράφεται στην παράγραφο Βάση για γνώμη με επιφύλαξη της έκθεσης ελέγχου.

2) Ίδια Κεφάλαια και Σχετικές Απαιτήσεις του Ν.4548/2018

Στη Σημείωση 2.2 επί των Οικονομικών Καταστάσεων γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το Σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024 έχει καταστεί αρνητικό και ως εκ τούτου συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 119 του Ν.4548/2018, βάσει του οποίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει τη γενική συνέλευση των μετόχων με θέμα την λήψη των κατάλληλων μέτρων.

Αθήνα, 18 Αυγούστου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ελευθέριος Κουτσόπουλος

ΑΜ ΣΟΕΛ 44651



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Έκθεση πεπραγμένων Διοικητικού Συμβουλίου της "ΚΥΚΛΟΣ ΜΟΝ. Α.Ε. ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΟΦΕΙΛΕΤΩΝ ΓΙΑ ΛΗΞΙΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ"

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Άρθρο 150 του Ν.4548/2018 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, σας θέτουμε για έγκριση τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας μας, που περιλαμβάνουν την περίοδο από 1/1/2024 - 31/12/2024 αποτελούμενες από την κατάσταση οικονομικής θέσης, την κατάσταση συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

1.ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο Κύκλος Εργασιών της Εταιρείας για τη χρήση 2024 ανήλθε σε € 718 χιλ. ενώ για τη χρήση 2023 σε € 1.244 χιλ.

ΜΙΚΤΑ-ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ

Τα μικτά αποτελέσματα ανήλθαν στο ποσό των € 342 χιλ. περίπου για τη χρήση 2024 έναντι € 770 χιλ. τη χρήση 2023. Η Εταιρεία εμφάνισε αποτέλεσμα προ φόρων € 256 χιλ. στη χρήση 2024 έναντι € 634 χιλ. στη χρήση 2023.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

ΠΑΓΙΑ-ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ

Οι αποσβέσεις έγιναν με τη σταθερή μέθοδο και ανήλθαν σε € 20 χιλ. για τη χρήση 2024 έναντι € 23 χιλ. για τη χρήση 2023.

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ

Η Εταιρεία στις χρήσεις 2024 και 2023 κατείχε το 99,34% των μετοχών της εταιρείας CYCLE CREDIT BEOGRAD και το 100% της CYCLE BULGARIA EAD.

ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού ανέρχεται σε € 446 χιλ. τη χρήση 2024 έναντι € 377 χιλ. τη χρήση 2023 και αφορά απαιτήσεις και διαθέσιμα.

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις ανέρχονται σε € 124 χιλ. τη χρήση 2024 έναντι € 227 χιλ. τη χρήση 2023.

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα διαθέσιμα της Εταιρείας ανέρχονται σε € 73 χιλ. περίπου για τη χρήση 2024 έναντι € 92 χιλ. για τη χρήση 2023.

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το Μετοχικό Κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των € 4.205 χιλ. διαιρούμενο σε 1.430.270 μετοχές ονομαστικής αξίας € 2,94 εκάστη στη χρήση 2024, χωρίς μεταβολή από το 2023.

Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε στο ποσό των € -565 χιλ. για τη χρήση 2024 έναντι των € -821 χιλ. για τη χρήση 2023.

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι υποχρεώσεις ανέρχονται σε € 1.094 χιλ. τη χρήση 2024 έναντι € 1.301 χιλ. τη χρήση 2023.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ-ΣΤΟΧΟΙ 2025

- Ανάπτυξη νέων και επέκταση υφιστάμενων συνεργασιών στην Ελλάδα
- Διερεύνηση νέων αγορών
- Εξορθολογισμός δαπανών και μείωση κόστους λειτουργίας

2. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Οι βασικότεροι κίνδυνοι που μπορεί να αντιμετωπίσει η Εταιρεία είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος και η ρευστότητα.

Κίνδυνος Αγοράς

Η Εταιρεία επενδύει συνεχώς στην ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών της ώστε να αντιμετωπίζει αποτελεσματικά τις επιχειρηματικές ευκαιρίες και να δημιουργεί ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα έναντι του ανταγωνισμού.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία διατηρεί τον πιστωτικό κίνδυνο σε χαμηλά επίπεδα καθώς έχει πελατολόγιο υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας και συμβάσεις με αυστηρούς όρους πίστωσης.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Εταιρεία παρά την αυστηρή πιστωτική πολιτική της και την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών της αντιμετωπίζει κατά καιρούς προβλήματα ρευστότητας λόγω της καθυστέρησης πληρωμών των πελατών. Το γεγονός αυτό αντιμετωπίζεται με την σχετική διαχείριση των υποχρεώσεων της και την κατά καιρούς χρηματοδότηση από την μητρική.

3. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Δεν υπάρχουν περιβαλλοντικά ζητήματα.

4. ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Ένα από τα σημαντικότερα κεφάλαια της Εταιρείας είναι το προσωπικό της, στην ικανότητα του οποίου η Εταιρεία στηρίζεται και συνεχώς επενδύει για να πετυχαίνει τους στόχους της. Στο τέλος του 2024 η Εταιρεία απασχολούσε 21 άτομα μόνιμο προσωπικό, ενώ στο τέλος του 2023 απασχολούσε 27 άτομα.

Πολιτική Διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών

Η Εταιρεία μας παρέχει ίσες ευκαιρίες επαγγελματικής σταδιοδρομίας και εξέλιξης στους εργαζομένους της και υποστηρίζει τη διαφορετικότητα των ανθρώπων στο εργασιακό περιβάλλον. Η επαγγελματική πορεία των εργαζομένων βασίζεται σε ίσες ευκαιρίες βάσει ικανοτήτων και δεξιοτήτων που αξιολογούνται με δομημένα συστήματα αξιολόγησης ανεξάρτητα από το φύλο, τη θρησκεία ή άλλα κριτήρια.

Σεβασμός των δικαιωμάτων

Η Εταιρεία μας δεσμεύεται για το σεβασμό των δικαιωμάτων των εργαζομένων. Με ατομικές συμβάσεις εργασίας προστατεύεται το δικαίωμα του βασικού μισθού, των αδειών, των ωραρίων και γενικά των δικαιωμάτων των εργαζομένων.

Συστήματα Εκπαίδευσης και τρόπος προαγωγών

Η εκπαίδευση και οι προαγωγές στην Εταιρείας μας αποτελούν μέρος της διαδικασίας ανάπτυξης του ανθρώπινου δυναμικού. Μέσω του ολοκληρωμένου Συστήματος Διαχείρισης της Απόδοσης των εργαζομένων καθορίζονται οι

ανάγκες σε εκπαίδευση και πραγματοποιείται η επιλογή των κατάλληλων μεθόδων και πρακτικών για την αναβάθμιση των δεξιοτήτων των εργαζομένων.

5. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΑΙ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τις χρήσεις 2024 - 2023 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες Οικονομικής διάρθρωσης

	2024		2023	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	445.828,75	84,29%	376.923,43	78,58%
Σύνολο ενεργητικού	528.936,03		479.655,79	
Πάγιο ενεργητικό	38.862,49	7,35%	58.620,99	12,22%
Σύνολο ενεργητικού	528.936,03		479.655,79	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφορούν και πάγιο ενεργητικό.

Ίδια Κεφάλαια	-565.102,87	-51,65%	-821.396,47	-63,13%
Σύνολο Υποχρεώσεων και προβλέψεων	1.094.038,90		1.301.052,26	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

Σύνολο Υποχρεώσεων και προβλέψεων	1.094.038,90	206,84%	1.301.052,26	271,25%
Σύνολο Παθητικού	528.936,03		479.655,79	
Ίδια Κεφάλαια	-565.102,87	-106,84%	-821.396,47	-171,25%
Σύνολο Παθητικού	528.936,03		479.655,79	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της Εταιρείας.

Κυκλοφορούν ενεργητικό	445.828,75	42,13%	376.923,43	30,21%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.058.338,86		1.247.615,61	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούν ενεργητικού.

Αριθμοδείκτες Αποδόσεως και Αποδοτικότητα

Καθαρά Αποτ/τα χρήσεως προ φόρων	256.488,18	35,72%	634.349,66	50,98%
Σύνολο Εσόδων	718.147,49		1.244.327,27	

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της Εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα.

Καθαρά Αποτ/τα χρήσεως προ φόρων	256.488,18	-45,39%	634.349,66	-77,23%
Ίδια Κεφάλαια	-565.102,87		-821.396,47	

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας

Μικτά Αποτελέσματα	341.981,25	47,62%	770.437,23	61,92%
Πωλήσεις Υπηρεσιών	718.147,49		1.244.327,27	

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της Εταιρείας.

6. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία διενήργησε σχετική αξιολόγηση και εντόπισε τις ακόλουθες συνθήκες που υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της:

α) Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας ανέρχεται σε € 1.058.338,86 έναντι βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων ποσού € 445.828,75 στη χρήση 2024. Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας υπερβαίνει το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού κατά ποσό € -612.510,11 κατά την 31/12/2024.

β) Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 έχει καταστεί αρνητικό και ως εκ τούτου συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρ. 4 του άρθρου 119 του Ν.4548/2018, βάσει του οποίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει τη γενική συνέλευση των μετόχων με θέμα την λήψη των κατάλληλων μέτρων.

γ) Οι σωρευμένες ζημίες ανέρχονται στο ποσό των € -5.308.674,98.

Η Διοίκηση έχει προβεί στον σχεδιασμό δράσεων για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας και την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων της:

Η Διοίκηση έχει προχωρήσει σε ένα πλάνο σημαντικής μείωσης των λειτουργικών εξόδων της εταιρείας από το 2023 στο 2024 κατά €165 χιλ. (218 χιλ. το 2024, 383 χιλ. το 2023). Οι προσπάθειες της διοίκησης είναι η εταιρεία να διατηρήσει την θετική κερδοφορία και το 2025 όπως και έχει φέρει εις πέρας την προσπάθεια αυτή από το 2022 και μετά (η εταιρεία έχει καταγράψει θετικές κερδοφορίες τα τελευταίες 3 οικονομικές χρήσεις). Παράλληλα, γίνεται σημαντική προσπάθεια μείωσης του τραπεζικού δανεισμού ώστε να συμβάλει η μείωση του χρηματοοικονομικού κόστους στην περαιτέρω ενίσχυση των αποτελεσμάτων. Επιπροσθέτως, η Διοίκηση προσβλέπει σε περαιτέρω ενίσχυση των οικονομικών μεγεθών της εταιρείας και από την θυγατρική της στην Σερβία η οποία έχει επίσης παρουσιάσει θετικές προοπτικές περαιτέρω ανάπτυξης και κερδών και σημαντική μερισματική απόδοση το 2024. Τέλος η διοίκηση, προσβλέποντας στην σημαντική ανάπτυξη του συγκεκριμένου κλάδου που δραστηριοποιείται η εταιρεία τα επόμενα χρόνια, θα συμβάλει με όποιους τρόπους χρειαστεί, ώστε η εταιρεία να παραμείνει ενεργή και να ανταποκριθεί στις προκλήσεις που έχουν παρουσιαστεί ώστε να συνεχίσει η δυναμική ανάπτυξη που παρουσιάζεται σε Ελλάδα όσο και σε Σερβία τα επόμενα χρόνια.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εντός του 2025 θα αξιολογήσει τις συνθήκες και θα προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες ώστε να βελτιωθεί το κεφάλαιο κίνησης και τα αποτελέσματά της.

Η Διοίκηση δεν έχει λάβει καμία ένδειξη ότι οι δράσεις που έχει σχεδιάσει (και που αναλύονται ανωτέρω) δεν θα ολοκληρωθούν επιτυχώς και εκτιμάται ότι δεν θα αντιμετωπίσει θέματα χρηματοδότησης και ρευστότητας της Εταιρείας εντός των επόμενων 12 μηνών.

7. ΛΟΙΠΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η πραγματική οικονομική κατάσταση της Εταιρείας ανταποκρίνεται στην εμφανιζόμενη εικόνα του ισολογισμού της κλειόμενης χρήσης.

Η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στον τομέα έρευνας.

Η Εταιρεία δεν διατηρεί ίδιες μετοχές.

Η Εταιρεία δεν διατηρεί υποκαταστήματα.

8. ΜΕΤΕΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Το Διοικητικό Συμβούλιο απευθύνει τις θερμές ευχαριστίες του προς τα Διευθυντικά Στελέχη και προς όλο το Προσωπικό της Εταιρείας για τη συμβολή τους στην πρόοδο που πραγματοποίησε μέσα στο 2024.

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Ακριβές Αντίγραφο από το Βιβλίο Πρακτικών Διοικητικού Συμβουλίου
Για το Διοικητικό Συμβούλιο,
Ο Πρόεδρος του ΔΣ

Καλλιθέα, 13 Αυγούστου 2025

Κατάσταση οικονομικής θέσης

Ποσά σε €	Σημείωση	31/12/2024	31/12/2023
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	4	1.663,91	2.431,87
Μηχανολογικός εξοπλισμός	4	0,01	0,01
Λοιπός εξοπλισμός	4	3.231,49	4.504,44
Δικαίωμα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού	5	33.958,76	51.676,35
Σύνολο		38.854,17	58.612,67
Άυλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	6	8,32	8,32
Σύνολο		8,32	8,32
Συμμετοχές σε θυγατρικές	21	39.200,00	39.200,00
Σύνολο		39.200,00	39.200,00
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	19	5.044,79	4.911,37
Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού		83.107,28	102.732,36
Κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού			
Εμπορικές απαιτήσεις	7	123.599,07	226.915,97
Λοιπές απαιτήσεις	8	32.391,08	32.282,81
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία	9	216.543,91	25.989,75
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	73.294,69	91.734,90
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού		445.828,75	376.923,43
Σύνολο ενεργητικού		528.936,03	479.655,79
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	11	4.204.993,80	4.204.993,80
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	11	537.560,36	537.560,36
Αφορολόγητα αποθεματικά	11	1.017,95	1.017,95
Αποτελέσματα εις νέο		-5.308.674,98	-5.564.968,58
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		-565.102,87	-821.396,47
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	12	15.714,00	12.261,00
Σύνολο		15.714,00	12.261,00
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες μισθωτικές υποχρεώσεις	13	19.986,04	41.175,65
Σύνολο		19.986,04	41.175,65
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικά δάνεια	14	547.922,57	711.718,25
Βραχυπρόθεσμες μισθωτικές υποχρεώσεις	13	21.189,61	20.564,13
Εμπορικές υποχρεώσεις	15	68.344,20	76.323,17
Λοιποί φόροι και τέλη	16	15.577,75	29.900,95
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	16	16.332,26	17.627,56
Λοιπές υποχρεώσεις	16	388.972,47	391.481,55
Σύνολο		1.058.338,86	1.247.615,61
Σύνολο υποχρεώσεων		1.094.038,90	1.301.052,26
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων, προβλέψεων και υποχρεώσεων		528.936,03	479.655,79

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

Ποσά σε €	Σημείωση	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	17	718.147,49	1.244.327,27
Κόστος πωλήσεων	17	-376.166,24	-473.890,04
Μικτό αποτέλεσμα		341.981,25	770.437,23
Λοιπά συνήθη έσοδα	17	0,00	0,00
Έξοδα διοίκησης	17	-102.803,22	-129.510,32
Έξοδα διάθεσης	17	-105.139,65	-132.453,74
Έσοδα συμμετοχών και επενδύσεων	17	166.072,00	0,00
Λοιπά έξοδα και ζημιές	17	-11.070,30	-122.839,60
Λοιπά έσοδα και κέρδη	17	5.469,53	313.727,79
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		294.509,61	699.361,36
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	18	0,00	0,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	18	-38.021,43	-65.011,70
Αποτέλεσμα προ φόρων		256.488,18	634.349,66
Φόρος εισοδήματος	19	61,26	-512,94
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους		256.549,44	633.836,72
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, τα οποία δεν θα ανακαταταχθούν στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους			
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	12	-328,00	1.968,00
Φόρος εισοδήματος	19	72,16	-432,96
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης μετά φόρων		-255,84	1.535,04
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης		256.293,60	635.371,76

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

Ποσά σε €

	Κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων και κατ/κού	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2023	4.204.993,80	538.578,31	-6.200.340,34	-1.456.768,23
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης	0,00	0,00	1.535,04	1.535,04
Αποτελέσματα χρήσης	0,00	0,00	633.836,72	633.836,72
Υπόλοιπο 31.12.2023	4.204.993,80	538.578,31	-5.564.968,58	-821.396,47
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης	0,00	0,00	-255,84	-255,84
Αποτελέσματα χρήσης	0,00	0,00	256.549,44	256.549,44
Υπόλοιπο 31.12.2024	4.204.993,80	538.578,31	-5.308.674,98	-565.102,87

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών

Ποσά σε €

	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα προ φόρων	256.488,18	634.349,66
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων	19.884,46	23.308,31
Προβλέψεις	2.966,00	-43.671,00
Έσοδα συμμετοχών και επενδύσεων	-166.072,00	-270.000,00
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)	38.021,43	65.011,70
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης		
Μεταβολή απαιτήσεων	78.885,47	-40.589,46
Μεταβολή υποχρεώσεων	-24.506,55	-229.784,31
Μείον:		
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους	-38.021,43	-99.572,94
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος	-1.600,00	-1.600,00
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες	166.045,56	37.451,96
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές (εισπράξεις) για απόκτηση (πώληση) παγίων στοιχείων	-125,96	0,00
Πώληση (Απόκτηση) θυγατρικών, συγγενών και λοιπών επενδύσεων	0,00	280.000,00
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-125,96	280.000,00
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις (πληρωμές) από δάνεια	-163.795,68	-488.020,01
Πληρωμές κεφαλαίου μισθωτικών υποχρεώσεων	-20.564,13	-19.957,11
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-184.359,81	-507.977,12
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων		
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης	-18.440,21	-190.525,16
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	91.734,90	282.260,06
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	73.294,69	91.734,90

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Επεξηγηματικές σημειώσεις

1. Γενικές πληροφορίες

α) Επωνυμία: ΚΥΚΛΟΣ ΜΟΝ. Α.Ε. ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΟΦΕΙΛΕΤΩΝ ΓΙΑ ΛΗΞΙΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

β) Νομικός τύπος: Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών

γ) Περίοδος αναφοράς: 1.1.2024 - 31.12.2024

δ) Διεύθυνση της έδρας: Ελευθερίου Βενιζέλου 2, 176 76 Καλλιθέα

ε) Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ: 123209201000

στ) Η διοίκηση εκτιμά ότι η παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ενδεδειγμένη για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2024. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη Σημείωση 2.2 κατωτέρω.

ζ) Τα ποσά των οικονομικών καταστάσεων εκφράζονται σε ευρώ, που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

η) Τα ποσά δεν έχουν στρογγυλοποιηθεί εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη Διοίκηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «ΔΠΧΑ») και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η περίοδος εφαρμογής κάθε ΔΛΠ/ΔΠΧΑ ορίζεται από τους σχετικούς κανονισμούς που εκδίδει η αρμόδια επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΠΧΑ απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών και παραδοχών οι οποίες επηρεάζουν την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων καθώς και την καταχώριση των εσόδων και εξόδων στις οικονομικές καταστάσεις. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση 2.18.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αποτυπώνουν τη δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής κατάστασης της επιχείρησης κατά την ημερομηνία σύνταξής τους.

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2024 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 18^η Αυγούστου 2025 και υπόκεινται στην οριστική έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις Οικονομικές Καταστάσεις της ICAP Outsourcing Solutions Α.Ε., η οποία είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και της οποίας το ποσοστό συμμετοχής στην Εταιρεία την 31/12/2024 (και την 31/12/2023) ανέρχεται σε 100%.

2.2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η Εταιρεία διενήργησε σχετική αξιολόγηση και εντόπισε τις ακόλουθες συνθήκες που υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της:

α) Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας ανέρχεται σε € 1.058.338,86 έναντι βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων ποσού € 445.828,75 στη χρήση 2024. Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας υπερβαίνει το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού κατά ποσό € -612.510,11 κατά την 31/12/2024.

β) Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 έχει καταστεί αρνητικό και ως εκ τούτου συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρ. 4 του άρθρου 119 του Ν.4548/2018, βάσει του οποίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει τη γενική συνέλευση των μετόχων με θέμα την λήψη των κατάλληλων μέτρων.

γ) Οι σωρευμένες ζημιές ανέρχονται στο ποσό των € -5.308.674,98.

Η Διοίκηση έχει προβεί στον σχεδιασμό δράσεων για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας και την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων της:

Η Διοίκηση έχει προχωρήσει σε ένα πλάνο σημαντικής μείωσης των λειτουργικών εξόδων της εταιρείας από το 2023 στο 2024 κατά €165 χιλ. (218 χιλ. το 2024, 383 χιλ. το 2023). Οι προσπάθειες της διοίκησης είναι η εταιρεία να διατηρήσει την θετική κερδοφορία και το 2025 όπως και έχει φέρει εις πέρας την προσπάθεια αυτή από το 2022 και μετά (η εταιρεία έχει καταγράψει θετικές κερδοφορίες τα τελευταίες 3 οικονομικές χρήσεις). Παράλληλα, γίνεται σημαντική προσπάθεια μείωσης του τραπεζικού δανεισμού ώστε να συμβάλει η μείωση του χρηματοοικονομικού κόστους στην περαιτέρω ενίσχυση των αποτελεσμάτων. Επιπροσθέτως, η Διοίκηση προσβλέπει σε περαιτέρω ενίσχυση των οικονομικών μεγεθών της εταιρείας και από την θυγατρική της στην Σερβία η οποία έχει επίσης παρουσιάσει θετικές προοπτικές περαιτέρω ανάπτυξης και κερδών και σημαντική μερισματική απόδοση το 2024. Τέλος η διοίκηση, προσβλέποντας στην σημαντική ανάπτυξη του συγκεκριμένου κλάδου που δραστηριοποιείται η εταιρεία τα επόμενα χρόνια, θα συμβάλει με όποιους τρόπους χρειαστεί, ώστε η εταιρεία να παραμείνει ενεργή και να ανταποκριθεί στις προκλήσεις που έχουν παρουσιαστεί ώστε να συνεχίσει η δυναμική ανάπτυξης που παρουσιάζεται σε Ελλάδα όσο και σε Σερβία τα επόμενα χρόνια.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εντός του 2025 θα αξιολογήσει τις συνθήκες και θα προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες ώστε να βελτιωθεί το κεφάλαιο κίνησης και τα αποτελέσματά της.

Η Διοίκηση δεν έχει λάβει καμία ένδειξη ότι οι δράσεις που έχει σχεδιάσει (και που αναλύονται ανωτέρω) δεν θα ολοκληρωθούν επιτυχώς και εκτιμάται ότι δεν θα αντιμετωπίσει θέματα χρηματοδότησης και ρευστότητας της Εταιρείας εντός των επόμενων 12 μηνών.

Κατά συνέπεια οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί στη βάση της δυνατότητας ομαλής συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και ως εκ τούτου δεν περιλαμβάνουν προσαρμογές, οι οποίες θα ήταν αποτέλεσμα της αδυναμίας ομαλής συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας και σχετίζονται με την ανάκτηση και την ταξινόμηση των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού, με τα ποσά και την ταξινόμηση των υποχρεώσεων και με τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις

2.3. Νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας είναι το Ευρώ.

2.4. Ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού

α) Αρχική αναγνώριση

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσεως, το οποίο περιλαμβάνει κάθε δαπάνη που απαιτείται για να έλθει το στοιχείο στην παρούσα κατάσταση ή θέση ή επιδιωκόμενη χρήση. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτόμενες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων αυτών.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος (αρχικό κόστος κτήσεως, πλέον κάθε μεταγενέστερη δαπάνη που πληροί τον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου, μείον σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης).

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους, η οποία εκτιμήθηκε ως ακολούθως:

- Κτίρια και τεχνικά έργα: 20 έτη
- Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείων 3 έως 10 έτη
- Μεταφορικά μέσα επιβατικά: 10 έτη

Ζημία απομείωσης καταχωρείται όταν εκτιμάται ότι η λογιστική αξία του στοιχείου έχει υπερβεί την ανακτήσιμη αξία του.

Οι λογιστικές αξίες των πάγιων στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρείας ελέγχονται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστικές αξίες τους είναι μεγαλύτερες από τις ανακτήσιμες. Στην περίπτωση αυτή υπολογίζεται η ανακτήσιμη αξία των πάγιων στοιχείων του ενεργητικού και αν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία, η σχετική διαφορά καταχωρείται ως ζημία απομείωσης στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Το ανακτήσιμο ποσό των πάγιων στοιχείων του ενεργητικού είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα απαιτούμενα για την πώληση έξοδα) και της αξίας χρήσεως αυτών.

γ) Διαγραφή

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία διαγράφονται αποαναγνωρίζονται κατά την πώλησή τους ή αν η Εταιρεία δεν αναμένει μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρησιμοποίησή τους ή την πώλησή τους.

2.5. Άυλα στοιχεία του ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα.

Η αξία των λογισμικών προγραμμάτων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς λογισμικών προγραμμάτων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί προκειμένου αυτά να τεθούν σε καθεστώς λειτουργίας, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται στα λογισμικά προγράμματα όταν προσαυξάνουν την απόδοση τους πέραν των αρχικών προδιαγραφών.

Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως σε 3-5 έτη.

Η απόσβεση όλων των ανωτέρω στοιχείων περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.6. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Οι συμμετοχές της Εταιρείας στις θυγατρικές της αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης. Ο έλεγχος απομείωσης διενεργείται με βάση τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36.

2.7. Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μία χρηματοοικονομική υποχρέωση ή έναν συμμετοχικό τίτλο σε μία άλλη επιχείρηση.

Αναγνώριση και αποαναγνώριση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία γίνει συμβαλλόμενο μέρος των συμβατικών όρων των χρηματοοικονομικών μέσων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού διαγράφονται όταν λήγουν τα συμβατικά δικαιώματα στις ταμειακές ροές από το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού ή όταν μεταβιβάζεται το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού και ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ανταμοιβές. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν αποσβένεται, εκκαθαριστεί, ακυρωθεί ή λήξει.

Ταξινόμηση και αρχική επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Εκτός από τις εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιέχουν σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα και αποτιμώνται στην τιμή συναλλαγής σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 15, όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται αρχικά

στην εύλογη αξία τους, προσαρμοσμένη για το κόστος συναλλαγής (κατά περίπτωση).

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, εκτός εκείνων που ορίζονται και λειτουργούν ως μέσα αντιστάθμισης, ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Αποσβεσμένο κόστος
- Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων.

Η ταξινόμηση προσδιορίζεται βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών τους.

Όλα τα έσοδα και τα έξοδα που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και τα οποία αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων περιλαμβάνονται στα κονδύλια «Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα», «Χρηματοοικονομικά έξοδα» και «Χρηματοοικονομικά έσοδα», εκτός από την απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων που περιλαμβάνεται εντός των λοιπών εξόδων και ζημιών.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού επιμετράται μεταγενέστερα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων. Η ταξινόμηση βασίζεται σε δύο κριτήρια:

1. το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, δηλαδή εάν στόχος είναι η διακράτηση με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών ή η είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, καθώς και η πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και
2. εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου ("SPPI" κριτήριο).

Η κατηγορία επιμέτρησης στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού όπως δάνεια και απαιτήσεις με σταθερές ή προκαθορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε κάποια ενεργό αγορά. Μετά την αρχική αναγνώριση, επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες ο αντίκτυπος από την προεξόφληση είναι ασήμαντος, η προεξόφληση παραλείπεται.

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων και αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους και οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στα κέρδη ή στις ζημιές της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Η εύλογη αξία των στοιχείων προσδιορίζεται με αναφορά σε συναλλαγές σε μία ενεργό αγορά ή με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης, στις περιπτώσεις κατά τις οποίες δεν υφίσταται ενεργός αγορά.

Απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός εκείνων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Ο στόχος των απαιτήσεων απομείωσης του ΔΠΧΑ 9 είναι να αναγνωρίσει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για το σύνολο της διάρκειας ζωής ενός χρηματοοικονομικού μέσου, του οποίου ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί μετά την αρχική αναγνώριση, ανεξαρτήτως από το εάν η αξιολόγηση γίνεται σε συλλογικό ή εξατομικευμένο επίπεδο, χρησιμοποιώντας όλες τις πληροφορίες που μπορούν να συλλεχθούν, βάσει τόσο ιστορικών όσο και παρόντων στοιχείων, αλλά και στοιχείων που αφορούν σε λογικές μελλοντικές εκτιμήσεις.

Για την εφαρμογή της ανωτέρω προσέγγισης πραγματοποιείται διάκριση μεταξύ:

- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση ή τα οποία έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 1),
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση και τα οποία δεν έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο (Στάδιο 2),
- και των χρηματοοικονομικών στοιχείων για τα οποία υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 3).

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που εντάσσονται στο Στάδιο 1 αναγνωρίζονται αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για την περίοδο των επόμενων δώδεκα μηνών, ενώ για εκείνα που εντάσσονται στο Στάδιο 2 ή το Στάδιο 3 αναγνωρίζονται αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για το σύνολο της διάρκειας ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών και των ταμειακών ροών που η Εταιρεία αναμένουν να λάβει. Η διαφορά προεξοφλείται χρησιμοποιώντας μία εκτίμηση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του Προτύπου για τα στοιχεία του ενεργητικού από συμβάσεις, τις εμπορικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις από μισθώσεις, υπολογίζοντας τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των ως άνω στοιχείων. Στην περίπτωση αυτήν, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές συνιστούν τις αναμενόμενες ελλείψεις στις συμβατικές ταμειακές ροές, λαμβάνοντας υπόψη το ενδεχόμενο αθέτησης σε οποιοδήποτε σημείο κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί έναν πίνακα προβλέψεων έχοντας ομαδοποιήσει τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα με βάση την φύση και ενηλικίωση των υπολοίπων και λαμβάνοντας υπόψη διαθέσιμα ιστορικά στοιχεία σε σχέση με τους οφειλέτες, προσαρμοσμένα για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

Ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν τις εμπορικές και λουπές υποχρεώσεις.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Στη συνέχεια αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Αποαναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού αποαναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία χάνει τον έλεγχο επί των συμβατικών δικαιωμάτων που περιέχονται στο στοιχείο αυτό. Αυτό συμβαίνει όταν τα δικαιώματα λήγουν ή μεταβιβάζονται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποαναγνωρίζονται όταν η συμβατική δέσμευση της Εταιρείας για καταβολή μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών μέσων λήγει, ακυρώνεται ή εξαλείφεται.

Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο τρίτο (δανειστή) με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους ή όταν οι υφιστάμενοι όροι μιας υποχρέωσης διαφοροποιούνται ουσιαστικά τότε από-αναγνωρίζεται η υφιστάμενη υποχρέωση, αναγνωρίζεται η διαφοροποιημένη και η διαφορά μεταξύ των δύο, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

Συμψηφισμός

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό εμφανίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, μόνο όταν η Εταιρεία έχει το νομικό δικαίωμα και προτίθεται να προβεί στον ταυτόχρονο διακανονισμό της απαίτησης και υποχρέωσης στο καθαρό ποσό.

Έξοδα και έσοδα συμψηφίζονται μόνο αν κάτι τέτοιο επιτρέπεται από τα πρότυπα ή όταν αφορούν κέρδη ή ζημιές που προέκυψαν από μία ομάδα παρόμοιων συναλλαγών, όπως συναλλαγές εμπορικού χαρτοφυλακίου.

2.8. Χρηματικά διαθέσιμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο και καταθέσεις όψεως. Η Εταιρεία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα.

Για τη σύνταξη των καταστάσεων ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

2.9. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου.

(α) Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου

Τα άμεσα έξοδα σχετικά με την έκδοση νέων μετοχών απεικονίζονται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, καθαρά από φόρους.

(β) Μερίσματα μετοχών

Τα μερίσματα μετοχών αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στην χρήση που εγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

2.10. Φόροι εισοδήματος

Τρέχων φόρος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

- Το φόρο εισοδήματος που προκύπτει με βάση τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.
- Το φόρο εισοδήματος και τις προσαυξήσεις που προκύπτουν από τον φορολογικό έλεγχο.

Οι διαφορές του φορολογικού ελέγχου, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως, κατά την οποία βεβαιώνονται από τις φορολογικές αρχές και γίνονται αποδεκτές από την Εταιρεία.

Αναβαλλόμενοι φόροι

Αναβαλλόμενοι φόροι προκύπτουν όταν υπάρχουν προσωρινές (αναστρέψιμες) διαφορές μεταξύ λογιστικής αξίας και φορολογικής βάσεως στοιχείων του ισολογισμού.

Η Εταιρεία πραγματοποιεί την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων ως εξής:

- Όλες τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές, εκτός εάν η υποχρέωση προκύπτει από την αρχική καταχώριση υπεραξίας ή την αρχική καταχώριση στοιχείου του ενεργητικού ή υποχρέωσης σε συναλλαγή που δεν αφορά συνένωση επιχειρήσεων και κατά το χρόνο της συναλλαγής δεν επηρεάζεται ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογητέο αποτέλεσμα.
- Τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μόνο στο βαθμό που είναι σφόδρα πιθανό και τεκμηριωμένο ότι θα υπάρχουν φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων οι εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προκύπτει από την αρχική καταχώριση περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης σε μια συναλλαγή που δεν αφορά συνένωση επιχειρήσεων και κατά το χρόνο της συναλλαγής δεν επηρεάζεται ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογητέο αποτέλεσμα.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα των αναβαλλόμενων φόρων υπόκεινται σε συμψηφισμό και τα αντίστοιχα καθαρά ποσά παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.11. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Οι προκαταβολές δαπανών καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσεως (καταβαλλόμενα ποσά) και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αρχικό κόστος κτήσεως, μείον τα χρησιμοποιηθέντα ποσά βάσει της αρχής του δουλευμένου και τυχόν ζημίες απομείωσης. Η απομείωση των προκαταβολών δαπανών αναφέρεται στην περίπτωση στην οποία ο λήπτης του σχετικού ποσού δεν είναι σε θέση ούτε να εκπληρώσει την δέσμευση που ανέλαβε ούτε να επιστρέψει το υπόλοιπο του ποσού.

Τα λοιπά μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσεως και αποτιμούνται μεταγενέστερα στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και ανακτήσιμης αξίας, δηλαδή του ποσού που αναμένεται να ληφθεί.

2.12. Παροχές στο προσωπικό

Παροχές κατά τη διάρκεια της εργασιακής σχέσης

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές στους εργαζόμενους περιλαμβάνουν:

- Ημερομίσθια, μισθούς, εισφορές κοινωνικών ασφαλίσεων, συμμετοχή στα κέρδη,
- Βραχύχρονες αποζημιωόμενες απουσίες, όπως ετήσια άδεια με αποδοχές και άδεια ασθενείας με αποδοχές, όταν οι απουσίες αναμένεται να πραγματοποιηθούν μέσα σε 12 μήνες, από το τέλος της περιόδου αναφοράς στην οποία οι εργαζόμενοι παρέχουν τη σχετική υπηρεσία.
- Διανομή κερδών και έκτακτες παροχές πληρωτέες μέσα σε 12 μήνες από το τέλος της περιόδου αναφοράς, μέσα στην οποία οι εργαζόμενοι παρέχουν σχετική υπηρεσία.

Παροχές τερματισμού απασχόλησης

Οι παροχές αυτές δημιουργούνται, όταν η Εταιρεία δεσμεύεται αποδεδειγμένα να τερματίσει την απασχόληση εργαζομένου ή εργαζομένων, πριν την κανονική ημερομηνία αποχώρησης.

Οι παροχές αυτές καταχωρούνται ως μία υποχρέωση και ένα έξοδο όταν και μόνο όταν η Εταιρεία δεσμεύεται να τις χορηγήσει. Όταν οι παροχές αυτές λήγουν πέραν των 12 μηνών από το τέλος της περιόδου αναφοράς πρέπει να προεξοφλούνται.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Η Εταιρεία συμμετέχει σε διάφορα προγράμματα καθορισμένων εισφορών με ασφαλιστικούς φορείς (ταμεία). Το πρόγραμμα αυτά καλύπτουν προσωπικό της Εταιρείας συνταξιοδοτικά και με ιατροφαρμακευτική περίθαλψη. Η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση να πληρώσει επιπλέον εισφορές από αυτές που αποδίδει στα ασφαλιστικά ταμεία ή εταιρείες βάσει των καθορισμένων προγραμμάτων, ακόμα και αν τα επενδυμένα περιουσιακά στοιχεία είναι ανεπαρκή για να αντιμετωπίσουν τις αναμενόμενες παροχές για την υπηρεσία των εργαζομένων που αφορά την τρέχουσα περίοδο καθώς και προγενέστερες περιόδους.

Η Εταιρεία έχει υποχρέωση όσον αφορά στην ανωτέρω ασφαλιστική κάλυψη των εργαζομένων. Η υποχρέωση περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στο φορέα (ασφαλιστικό ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές (συντάξεις, ιατροφαρμακευτική περίθαλψη κτλ.).

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών – Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα που δεν είναι πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών. Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών αφορά στη νομική υποχρέωση του για καταβολή στο προσωπικό εφάπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζομένου από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση οικονομικής θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία αναφοράς μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπμένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή υπολογίζεται με την προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών χρησιμοποιώντας επιτόκια υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων που εκφράζονται στο νόμισμα στο οποίο η παροχή θα πληρωθεί και που έχουν διάρκεια που προσεγγίζει τη διάρκεια της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Στις χώρες όπου δεν υπάρχει συγκροτημένη αγορά σε τέτοια ομόλογα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια της αγοράς των κρατικών ομολόγων.

Το κόστος τρέχουσας απασχόλησης του προγράμματος καθορισμένων παροχών αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός από την περίπτωση που συμπεριλαμβάνεται στο κόστος ενός περιουσιακού στοιχείου. Το κόστος τρέχουσας απασχόλησης αντανακλά την αύξηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από την απασχόληση των εργαζομένων μέσα στη χρήση καθώς και μεταβολές λόγω περικοπών ή διακανονισμών.

Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Το καθαρό κόστος τόκων υπολογίζεται ως το καθαρό ποσό μεταξύ της υποχρέωσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος επί το επιτόκιο προεξόφλησης. Το κόστος αυτό συμπεριλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στις παροχές σε εργαζομένους.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από αλλαγές σε αναλογιστικές υποθέσεις αναγνωρίζονται στα λουπά συνολικά εισοδήματα στη χρήση που έχουν προκύψει.

2.13. Μισθώσεις

Με βάση το ΔΠΧΑ 16 καταργείται για τον μισθωτή η ταξινόμηση των μισθώσεων σε λειτουργικές μισθώσεις και χρηματοοικονομικές μισθώσεις και όλες οι μισθώσεις αναγνωρίζονται λογιστικά ως στοιχεία «Κατάστασης Οικονομικής Θέσης», μέσω της αναγνώρισης ενός «δικαιώματος χρήσης» στοιχείων του ενεργητικού και μίας «υποχρέωσης μίσθωσης».

Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Κατά την ημερομηνία έναρξης μίας μισθωτικής περιόδου η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης προβαίνοντας σε επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης του στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος.

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης (βλ. κατωτέρω),
- τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν,
- τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή, και
- μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν την Εταιρεία κατά την αποσυναρμολόγηση και την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, την αποκατάσταση του χώρου στον οποίον βρίσκεται το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού ή την αποκατάσταση του στοιχείου του ενεργητικού όπως απαιτείται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης, εκτός και αν αυτά τα κόστη πραγματοποιηθούν για την παραγωγή αποθεμάτων. Η Εταιρεία αναλαμβάνει την υποχρέωση για τις εν λόγω δαπάνες είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε ως συνέπεια της χρήσης του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου.

Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν. Όταν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης είναι εφικτό να προσδιοριστεί κατάλληλα, τότε οι καταβολές μισθωμάτων θα προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο αυτό. Σε διαφορετική περίπτωση χρησιμοποιείται το οριακό επιτόκιο δανεισμού της Εταιρείας.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, οι καταβολές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης συμπεριλαμβάνουν τις παρακάτω πληρωμές για το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, εφόσον δεν έχουν καταβληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου:

- τις σταθερές καταβολές μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,
- τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που εξαρτώνται από τη μελλοντική μεταβολή δεικτών ή επιτοκίων, οι οποίες επιμετρώνται αρχικά χρησιμοποιώντας την τιμή του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,

- τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει η Εταιρεία ως εγγυήσεις υπολειμματικής αξίας,
- την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εφόσον είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα, και
- τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης, εάν η μισθωτική περίοδος αντανάκλα την εξάσκηση του δικαιώματος του Ομίλου για τον τερματισμό της μίσθωσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού με το μοντέλο του κόστους.

Η Εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος:

- μείον τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημιές απομείωσης, και
- προσαρμοσμένο για τυχόν μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης,

Η Εταιρεία εφαρμόζει τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 16 αναφορικά με την απόσβεση του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού, το οποίο και εξετάζει για τυχόν απομείωση.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, ως ακολούθως:

- αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανάκλα το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,
- μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανάκλα τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί, και
- επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανάκλα τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.

Το χρηματοοικονομικό κόστος μίας υποχρέωσης μίσθωσης κατανέμεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου με τέτοιο τρόπο, ούτως ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία αναγνωρίζει στα κέρδη ή στις ζημιές (με εξαίρεση την περίπτωση που οι δαπάνες περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο εφαρμόζονται άλλα σχετικά Πρότυπα) και τα δύο παρακάτω στοιχεία:

- το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και
- τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την περίοδο που λαμβάνει χώρα το γεγονός που ενεργοποιεί τις εν λόγω καταβολές.

2.14. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

- Υπάρχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων.
- Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης.
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται στην παρούσα αξία της δαπάνης της οποίας, βάσει της καλύτερης εκτίμησης της Διοίκησης, απαιτείται για να καλύψει την παρούσα υποχρέωση κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες αγοραίες εκτιμήσεις για την διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους και είναι ένα προ-φόρου επιτόκιο. Η αύξηση της πρόβλεψης λόγω της παρόδου του χρόνου καταχωρείται σαν έξοδο από τόκους.

2.15. Έσοδα και έξοδα

Η Εταιρεία καταχωρεί τα έσοδα και τα έξοδα, όταν αυτά καθίστανται δουλευμένα.

Για την αναγνώριση και την επιμέτρηση των εσόδων που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες ακολουθείται ένα μοντέλο αποτελούμενο από τα εξής πέντε στάδια:

1. Προσδιορισμός της σύμβασης με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των δεσμεύσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής.
4. Κατανομή της τιμής συναλλαγής στις δεσμεύσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδων όταν (ή καθώς) οι δεσμεύσεις εκτέλεσης της σύμβασης εκπληρώνονται.

Η τιμή συναλλαγής είναι το ποσό του ανταλλάγματος σε μία σύμβαση για το οποίο η Εταιρεία αναμένει να έχει δικαίωμα, ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών σε έναν πελάτη, εξαιρουμένων ποσών που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων (φόρος προστιθέμενης αξίας, λοιποί φόροι επί των πωλήσεων). Εάν το αντάλλαγμα είναι μεταβλητό, τότε η Εταιρεία εκτιμά το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται για τη μεταβίβαση των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών με τη μέθοδο της αναμενόμενης αξίας ή με τη μέθοδο του πιο πιθανού ποσού. Η τιμή της συναλλαγής, συνήθως, κατανέμεται στις επιμέρους δεσμεύσεις εκτέλεσης με βάση τις σχετικές αυτοτελείς τιμές πώλησης κάθε υποσχόμενου στη σύμβαση, διακριτού αγαθού ή υπηρεσίας.

Τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν εκπληρώνονται οι σχετικές δεσμεύσεις εκτέλεσης, είτε σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή (συνήθως για υποσχέσεις που αφορούν στη μεταβίβαση αγαθών σε έναν πελάτη) είτε με την πάροδο του χρόνου (συνήθως για υποσχέσεις που αφορούν στη μεταβίβαση υπηρεσιών σε έναν πελάτη).

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μία συμβατική υποχρέωση για ποσά που λαμβάνει από τους πελάτες (προπληρωμές) τα οποία αφορούν σε δεσμεύσεις εκτέλεσης που δεν έχουν εκπληρωθεί, καθώς επίσης και όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο είναι ανεπιθύμητο (αναβαλλόμενο έσοδο) πριν την εκτέλεση των δεσμεύσεων εκτέλεσης της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι δεσμεύσεις εκτέλεσης και το έσοδο αναγνωριστεί στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μία απαίτηση από πελάτη όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει το τίμημα για τις εκτελεσμένες δεσμεύσεις εκτέλεσης της σύμβασης προς τον πελάτη. Αντίστοιχα, η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα στοιχείο του ενεργητικού από συμβάσεις όταν έχει ικανοποιήσει τις δεσμεύσεις εκτέλεσης, πριν ο πελάτης πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της Εταιρείας για την έκδοση τιμολογίου.

Τα έσοδα που προέρχονται από τη χρήση περιουσιακών στοιχείων της οντότητας από τρίτους καταχωρούνται ως εξής:

- Οι τόκοι βάσει χρονικής αναλογίας με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο.
- Τα μερίσματα ή παρόμοιας φύσεως εισόδημα από τη συμμετοχή στην καθαρή θέση άλλων οντοτήτων όταν εγκρίνονται από το αρμόδιο όργανο που αποφασίζει τη διανομή τους.
- Τα δικαιώματα βάσει των σχετικών συμβατικών όρων.

2.16. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Τα στοιχεία αυτά αφορούν ενδεχόμενα δικαιώματα και δεσμεύσεις αντίστοιχα, τα οποία προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και η ύπαρξή τους θα επιβεβαιωθεί μόνο από το αν συμβούν ή δεν συμβούν ένα ή περισσότερα αβέβαια μελλοντικά γεγονότα, τα οποία δεν είναι πλήρως υπό τον έλεγχο της Εταιρείας. Τα στοιχεία αυτά γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

2.17. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Οι αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προσαρμόζονται, εάν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι διορθωτικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αυτή επιβάλλουν προσαρμογές της αξίας τους. Οι προσαρμογές αυτές γίνονται για τέτοια γεγονότα, ως την ημερομηνία εγκρίσεως των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μη διορθωτικά, μετά την ημερομηνία του ισολογισμού γεγονότα, γνωστοποιούνται εφόσον είναι σημαντικά, στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

2.18. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

2.18.1. Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η Διοίκηση εξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων του ενεργητικού σε κάθε ετήσια περίοδο αναφοράς. Την 31/12/2024 η Διοίκηση εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιστοιχούν στην αναμενόμενη χρησιμότητα των περιουσιακών στοιχείων.

2.18.2. Φόροι εισοδήματος

Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της επιχείρησης.

2.18.3. Επιδόσηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Η απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού βασίζεται σε παραδοχές σχετικά με τον κίνδυνο αθέτησης και τα ποσοστά των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Ειδικότερα, η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει στο σχηματισμό κρίσεων κατά την επιλογή των εν λόγω παραδοχών, καθώς και την επιλογή των εισροών για τον υπολογισμό της απομείωσης, βάσει των ιστορικών στοιχείων, των υφιστάμενων συνθηκών της αγοράς και των προβλέψεων για τα μελλοντικά οικονομικά μεγέθη στο τέλος της περιόδου αναφοράς.

Για τα στοιχεία του ενεργητικού από συμβάσεις, τις εμπορικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις από μισθώσεις χρησιμοποιείται η απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9, υπολογίζοντας τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των ως άνω στοιχείων με τη χρήση ενός πίνακα προβλέψεων. Ο εν λόγω πίνακας βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία αλλά προσαρμόζεται με τέτοιο τρόπο ώστε να αντανακλώνται προβλέψεις για την μελλοντική κατάσταση του οικονομικού περιβάλλοντος. Η συσχέτιση μεταξύ των ιστορικών στοιχείων, της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης και των αναμενόμενων πιστωτικών απαιτεί σημαντικές εκτιμήσεις. Το ύψος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις αλλαγές των συνθηκών και τις προβλέψεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης. Επιπλέον, τα ιστορικά στοιχεία και οι προβλέψεις που γίνονται για το μέλλον ενδέχεται να μην οδηγήσουν σε συμπεράσματα ενδεικτικά του πραγματικού ύψους αθέτησης των υποχρεώσεων πελατών στο μέλλον.

2.18.4. Πρόβλεψη για Αποζημίωση Προσωπικού

Το ύψος της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη. Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει την στοιχειοθέτηση παραδοχών σχετικών με το προεξοφλητικό επιτόκιο, το ποσοστό αύξησης των αμοιβών των εργαζομένων, την αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή και την αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται εμπεριέχουν σημαντική αβεβαιότητα και η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε συνεχή επανεκτίμησή τους.

2.19. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων

Οι μεταβολές λογιστικών αρχών και μεθόδων, καταχωρούνται με αναδρομική επαναδιατύπωση των οικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου, ώστε τα παρουσιαζόμενα κονδύλια να είναι συγκρίσιμα.

Κατά τη διάρκεια του τρέχοντος έτους, η Εταιρεία υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΑ) που σχετίζονται με τις δραστηριότητές της και ισχύουν για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1^η Ιανουαρίου 2024.

2.19.1. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2024 ή μεταγενέστερα.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε μία Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)

Τον Σεπτέμβριο του 2022, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με τις οποίες προστίθενται απαιτήσεις για τον τρόπο με τον οποίο μια εταιρεία λογιστικοποιεί μία πώληση και επαναμίσθωση (“sale and leaseback”) μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Η πώληση και επαναμίσθωση είναι μια συναλλαγή κατά την οποία, μια εταιρεία πουλά ένα περιουσιακό στοιχείο και μισθώνει το ίδιο περιουσιακό στοιχείο πίσω για μια χρονική περίοδο από τον νέο ιδιοκτήτη. Το ΔΠΧΑ 16 περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό μίας πώλησης και επαναμίσθωσης κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή. Ωστόσο, το Πρότυπο δεν είχε προσδιορίσει τον τρόπο επιμέτρησης της συναλλαγής μετά την ημερομηνία αυτής, ειδικότερα όταν ορισμένες ή όλες οι πληρωμές είναι μεταβλητές πληρωμές που δεν εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο. Οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προστίθενται στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με την πώληση και επαναμίσθωση, υποστηρίζοντας με τον τρόπο αυτό τη συνεπή εφαρμογή του λογιστικού προτύπου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα αλλάξουν τον λογιστικό χειρισμό για μισθώσεις εκτός από αυτές που προκύπτουν από μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)**

Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1 για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες. Με τις τροποποιήσεις διευκρινίζεται η έννοια του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού μιας υποχρέωσης, θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η πρόθεση της Διοίκησης ή το δικαίωμα του αντισυμβαλλόμενου για διακανονισμό της υποχρέωσης μέσω μεταβίβασης συμμετοχικών τίτλων δεν επηρεάζουν την βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη ταξινόμηση. Επιπλέον, διευκρινίζεται ότι μόνο οι ρήτρες με τις οποίες μια οικονομική οντότητα πρέπει να συμμορφώνεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς επηρεάζει την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης. Με τις τροποποιήσεις του προτύπου απαιτείται να γνωστοποιούνται οι πληροφορίες σχετικά με αυτές τις ρήτρες στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών ροών» και στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)**

Τον Μάιο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις (“Supplier Finance Arrangements”), οι οποίες τροποποίησαν το ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και το ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις». Με τις νέες τροποποιήσεις απαιτείται από μια οικονομική οντότητα να παρέχει επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με τις ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή. Οι εν λόγω γνωστοποιήσεις έχουν ως σκοπό να βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων α) να αξιολογήσουν τον τρόπο που οι ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή επηρεάζουν τις υποχρεώσεις και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας, και β) να κατανοήσουν την επίδραση των ρυθμίσεων χρηματοδότησης προμηθευτή στους κινδύνους ρευστότητας και πώς θα μπορούσε να επηρεαστεί η οικονομική οντότητα εάν τα εν λόγω χρηματοοικονομικά εργαλεία δεν είναι πλέον διαθέσιμα. Οι τροποποιήσεις στο IAS 7 και το IFRS 7 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

2.19.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος»: Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2025)**

Τον Αύγουστο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» με τις οποίες απαιτείται από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις οικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν μπορεί να ανταλλαχθεί σε ένα άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν την εισαγωγή του ορισμού της ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος, καθώς και τη διαδικασία με την οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογεί αυτήν την ανταλλαξιμότητα. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση αναφορικά με το πώς πρέπει η οικονομική οντότητα να υπολογίζει την συναλλαγματική ισοτιμία (spot rate) στις περιπτώσεις όπου το νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει υπολογίσει μια συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης ανταλλαξιμότητας. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2025.

- **ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 7 «Τροποποιήσεις στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)**

Το Μάιο του 2024, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις για τις απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και αντίστοιχες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Ειδικότερα, με τις νέες τροποποιήσεις διευκρινίζεται πότε πρέπει να αποαναγνωρίζεται μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η εξόφλησή της γίνεται μέσω ηλεκτρονικής πληρωμής. Επίσης, παρέχεται επιπλέον καθοδήγηση για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συνδεδεμένα με κριτήρια ESG (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης). Επιπλέον, τροποποιήθηκαν οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων σχετικά με τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λυπών συνολικών εισοδημάτων και προστέθηκαν απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά μέσα με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά μη σχετιζόμενα άμεσα με βασικούς κινδύνους και κόστη δανεισμού. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ-Τόμος 11 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)**

Τον Ιούλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ, στις οποίες περιλαμβάνονται ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στα εξής λογιστικά Πρότυπα: ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών». Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις σε ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 – «Συμβάσεις Αναφοράς σε Ηλεκτρική Ενέργεια εξαρτώμενης από τη Φύση (Nature-dependent Electricity)» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)**

Στις 18 Δεκεμβρίου 2024, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», με σκοπό να βοηθηθούν οι εταιρείες να αναφέρουν καλύτερα τις χρηματοοικονομικές επιπτώσεις των συμβάσεων αναφοράς σε ηλεκτρική ενέργεια εξαρτώμενων από τη φύση, γνωστές και ως Συμφωνίες Αγοράς Ενέργειας (Power Purchase Agreements - PPAs). Οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται από τις εταιρείες για την εξασφάλιση της προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, όπως η αιολική και η ηλιακή ενέργεια. Ωστόσο, η ποσότητα ενέργειας που παράγεται μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εξωγενών παραγόντων, όπως οι καιρικές συνθήκες. Οι τροποποιήσεις στοχεύουν στη βέλτιστη αποτύπωση αυτών των συμβάσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις: α) διευκρινίζοντας τις απαιτήσεις εφαρμογής της έννοιας της «ιδιοχρησιμοποίησης» (own-use), β) επιτρέποντας τη λογιστική αντιστάθμισης (hedge accounting) στις περιπτώσεις που οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης κινδύνου και γ) προσθέτοντας νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, προκειμένου οι επενδυτές να κατανοούν καλύτερα την επίδραση αυτών των συμβάσεων στα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές των εταιρειών. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν από την 1η Ιανουαρίου 2026, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)**

Τον Απρίλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 18 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Σκοπός του Προτύπου είναι να βελτιώσει τον τρόπο που παρέχονται οι πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των γνωστοποιήσεων επί των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο θα βελτιώσει την ποιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης λόγω: α) της απαίτησης καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων, β) της απαίτησης να γνωστοποιούνται σε ξεχωριστή σημείωση των οικονομικών καταστάσεων οι δείκτες απόδοσης που έχουν καθοριστεί από τη διοίκηση της επιχείρησης (Management-defined Performance Measures) γ) των νέων αρχών για ομαδοποίηση/διαχωρισμό της πληροφορίας (aggregation – disaggregation). Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)**

Το Μάιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις». Το νέο πρότυπο επιτρέπει στις επιλέξιμες οικονομικές οντότητες που πληρούν τις προϋποθέσεις του, να επιλέξουν να εφαρμόσουν τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 19 αντί των απαιτήσεων γνωστοποίησης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ. Το ΔΠΧΑ 19 λειτουργεί παράλληλα με τα άλλα ΔΠΧΑ, καθώς οι θυγατρικές θα πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις επιμέτρησης, αναγνώρισης και παρουσίασης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ και τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που περιγράφονται στο ΔΠΧΑ 19. Απλοποιείται έτσι η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων για τις θυγατρικές που πληρούν τις προϋποθέσεις εφαρμογής αυτού του προτύπου ενώ ταυτόχρονα διατηρείται η χρησιμότητά τους για τους χρήστες. Το ΔΠΧΑ 19 ισχύει για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Ανάλυση επιπέδων χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρούνται σε εύλογες αξίες στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της Εταιρείας ταξινομούνται βάσει της παρακάτω ιεραρχίας σε 3 Επίπεδα για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης:

Επίπεδο 1: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα (είτε άμεσα είτε έμμεσα) σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Επίπεδο 3: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Στο εν λόγω επίπεδο περιλαμβάνονται επενδύσεις των οποίων ο υπολογισμός της εύλογης αξίας βασίζεται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (επιχειρησιακό πλάνο πενταετίας), χρησιμοποιώντας ωστόσο και παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (Beta, Net Debt/Enterprise Value πανομοιότυπων εταιρειών του εκάστοτε κλάδου όπως αυτά συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό του WACC).

Η Εταιρεία δεν κατέχει χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες κατά την 31/12/2024 και την 31/12/2023.

Εντός των χρήσεων 2024 και 2023 δεν υπήρχαν μεταφορές μεταξύ των Επιπέδων 1 και 2.

4. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού

	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2023	3.199,83	0,01	9.327,20	12.527,04
Μικτή Λογιστική αξία	3.839,80	306,50	1.199.219,60	1.203.365,90
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-1.407,93	-306,49	-1.194.715,16	-1.196.429,58
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2023	2.431,87	0,01	4.504,44	6.936,32
Μικτή Λογιστική αξία	3.839,80	306,50	1.199.345,56	1.203.491,86
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-2.175,89	-306,49	-1.196.114,07	-1.198.596,45
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2024	1.663,91	0,01	3.231,49	4.895,41

	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2023	3.199,83	0,01	9.327,20	12.527,04
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00
Πωλήσεις – Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις	-767,96	0,00	-4.822,76	-5.590,72
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2023	2.431,87	0,01	4.504,44	6.936,32
Προσθήκες	0,00	0,00	125,96	125,96
Πωλήσεις – Μειώσεις	-767,96	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις	0,00	0,00	-1.398,91	-2.166,87
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2024	1.663,91	0,01	3.231,49	4.895,41

5. Δικαίωμα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού

Η αναπόσβεστη αξία των δικαιωμάτων χρήσης στοιχείων του ενεργητικού κατά την 31/12/2024 και οι αποσβέσεις για την ετήσια περίοδο 01/01 – 31/12/2024 για την Εταιρεία αναλύονται ως ακολούθως ανά κατηγορία παγίων:

	Δικαιώματα χρήσης κτιρίων	Σύνολο
Υπόλοιπο κατά την 01.01.2024	51.676,35	51.676,35
Επίδραση από τροποποίηση μίσθωσης	0,00	0,00
Προσθήκες	0,00	0,00
Αποσβέσεις	-17.717,59	-17.717,59
Υπόλοιπο κατά την 31.12.2024	33.958,76	33.958,76

Η αναπόσβεστη αξία των δικαιωμάτων χρήσης στοιχείων του ενεργητικού κατά την 31/12/2023 και οι αποσβέσεις για την ετήσια περίοδο 01/01 - 31/12/2023 για την Εταιρεία αναλύονται ως ακολούθως ανά κατηγορία παγίων:

	Δικαιώματα χρήσης κτιρίων	Σύνολο
Υπόλοιπο κατά την 01.01.2023	69.393,94	63.393,94
Επίδραση από τροποποίηση μίσθωσης	0,00	0,00
Προσθήκες	0,00	0,00
Αποσβέσεις	-17.717,59	-17.717,59
Υπόλοιπο κατά την 31.12.2023	51.676,35	51.676,35

6. Άυλα πάγια στοιχεία του ενεργητικού

	Λογισμικά προγράμματα	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2023	8,32	8,32
Μικτή Λογιστική αξία	367.614,31	367.614,31
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-367.605,99	-367.605,99
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2023	8,32	8,32
Μικτή Λογιστική αξία	367.614,31	367.614,31
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-367.605,99	-367.605,99
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2024	8,32	8,32

	Λογισμικά προγράμματα	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2023	8,32	8,32
Προσθήκες	0,00	0,00
Αποσβέσεις	0,00	0,00
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2023	8,32	8,32
Προσθήκες	0,00	0,00
Αποσβέσεις	0,00	0,00
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2024	8,32	8,32

7. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Πελάτες	240.871,07	344.346,97
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	-117.272,00	-117.431,00
Σύνολο	123.599,07	226.915,97

Η ανάλυση των εμπορικών απαιτήσεων πριν από απομειώσεις, παρατίθεται στην σημείωση 26.1.

8. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Χρεώστες Διάφοροι	4.985,05	4.009,12
Απαιτήσεις Από Ελληνικό Δημόσιο	27.406,03	28.273,69
Λοιπές Απαιτήσεις	1.027.274,91	1.027.274,91
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς χρεώστες	-1.027.274,91	-1.027.274,91
Σύνολο	32.391,08	32.282,81

9. Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία

	31/12/2024	31/12/2023
Απαιτήσεις από μερίσματα (σημ. 17)	166.072,00	0,00
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	50.471,91	25.989,75
Σύνολο	216.543,91	25.989,75

10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Διαθέσιμα στο ταμείο	523,85	523,85
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	72.770,84	91.211,05
Σύνολο	73.294,69	91.734,90

11. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά

Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1/1/2023	1.430.270	4.204.993,80	4.204.993,80
Έκδοση Νέων Μετοχών	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα την 31/12/2023	1.430.270	4.204.993,80	4.204.993,80
Έκδοση Νέων Μετοχών	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα την 31/12/2024	1.430.270	4.204.993,80	4.204.993,80

Το τακτικό αποθεματικό € 230.743,92 σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 158 του Ν. 4548/2018.

Τα έκτακτα αποθεματικά ποσού € 306.816,14 σχηματίστηκαν με αποφάσεις των τακτικών γενικών συνελεύσεων με σκοπό την αυτοχρηματοδότηση της Εταιρείας και έχουν φορολογηθεί.

	Τακτικό αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1/1/2023	230.743,92	306.816,44	1.017,95	538.578,31
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα την 31/12/2023	230.743,92	306.816,44	1.017,95	538.578,31
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα την 31/12/2024	230.743,92	306.816,44	1.017,95	538.578,31

12. Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζόμενους

Η υποχρέωση για παροχές σε εργαζόμενους προσδιορίστηκε με αναλογιστική μελέτη, ως ακολούθως:

Ποσά αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	31/12/2024	31/12/2023
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	15.714	12.261,00
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	15.714	12.261,00

Ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων:

Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	31/12/2024	31/12/2023
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	2.735,00	4.574,00
Κόστος τόκου	390,00	537,00
Κανονικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	3.125,00	5.111,00
Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	0,00	0,00
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	0,00	112.167,00
Συνολική επιβάρυνση αποτελεσμάτων χρήσεως	3.125,00	117.278,00

Ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα:

Προσαρμογές	31/12/2024	31/12/2023
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	419,00	-189,00
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	-747,00	2.157,00
Εμπειρικές προσαρμογές στα περιουσιακά στοιχεία	0,00,00	0,00
Συνολικό αναλογιστικό κέρδος/(ζημιά) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-328,00	1.968,00
Άλλες προσαρμογές στα ίδια κεφάλαια	0,00	0,00
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-328,00	1.968,00

Η κίνηση της υποχρέωσης που έχει καταχωρηστεί στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης έχει ως εξής:

Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	31/12/2024	31/12/2023
Καθαρή υποχρέωση στην αρχή της χρήσεως	12.261,00	14.321,00
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	2.735,00	4.574,00
Κόστος τόκου	390,00	537,00
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	0,00	112.167,00
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	0,00	-117.370,00
Προσαρμογή στην υποχρέωση (μέσω Καθαρής Θέσης)	0,00	0,00
Αναλογιστικό κέρδος/(ζημιά) στην υποχρέωση	328,00	-1.968,00
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	15.714,00	12.261,00

	31/12/2024	31/12/2023
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,20%	3,18%
Πληθωρισμός	1,80%	2,10%
Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών	2,05%	2,35%
Διάρκεια υποχρεώσεων	8,46	9,10

Οι παραπάνω παραδοχές αναπτύχθηκαν από τη Διοίκηση σε συνεργασία με ανεξάρτητο αναλογιστή που εκπόνησε την αναλογιστική μελέτη.

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων είναι το επιτόκιο προεξόφλησης και η αναμενόμενη μεταβολή των μισθών. Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά τις επιδράσεις στην αναλογιστική υποχρέωση από τυχόν μεταβολές των εν λόγω παραδοχών.

31/12/2024		
Προεξοφλητικό επιτόκιο		
	0,50%	-0,50%
Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	-3,98%	4,19%
Μεταβολή πληθωρισμού		
	0,50%	-0,50%
Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	4,21%	-4,04%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών		
	0,50%	-0,50%
Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	4,21%	-4,04%

13. Μισθωτικές υποχρεώσεις

Στις υποχρεώσεις συμπεριλαμβάνονται οι παρακάτω μισθώσεις βάσει του ΔΠΧΑ 16:

	31/12/2024	31/12/2023
Βραχυπρόθεσμες Μισθωτικές Υποχρεώσεις	21.189,61	20.564,13
Μακροπρόθεσμες Μισθωτικές Υποχρεώσεις	19.986,04	41.175,65
Συνολικές μισθωτικές υποχρεώσεις	41.175,65	61.739,78

Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές την 31.12.2024		Καθαρή παρούσα αξία
Έως 1 έτους	22.080,00	21.189,61
Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	20.240,00	19.986,04
Άνω των 5 ετών	0,00	0,00
Σύνολο ελάχιστων μελλοντικών καταβολών	42.320,00	41.175,65
Μείον: Ποσά που αποτελούν χρηματοοικονομικά έξοδα	-1.144,35	0,00
	41.175,65	41.175,65

Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές την 31.12.2023		Καθαρή παρούσα αξία
Έως 1 έτους	22.080,00	20.564,13
Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	42.320,00	41.175,65
Άνω των 5 ετών	0,00	0,00
Σύνολο ελάχιστων μελλοντικών καταβολών	64.400,00	61.739,78
Μείον: Ποσά που αποτελούν χρηματοοικονομικά έξοδα	-2.660,22	0,00
	61.739,78	61.739,78

14. Δάνεια

Οι δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται παρακάτω:

Βραχυπρόθεσμα δάνεια	31/12/2024	31/12/2023
Τραπεζικός δανεισμός	547.922,57	711.718,25
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	547.922,57	711.718,25
Σύνολο δανείων	547.922,57	711.718,25

Δανειακές υποχρεώσεις την 31/12/2024	Τραπεζικές Υπερναλήψεις
Έως 1 έτους	547.922,57
Σύνολο	547.922,57

Δανειακές υποχρεώσεις την 31/12/2023	Τραπεζικές Υπερναλήψεις
Έως 1 έτους	711.718,25
Σύνολο	711.718,25

15. Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Προμηθευτές	68.343,60	71.222,68
Προκαταβολές πελατών	0,60	5.100,49
Σύνολο	68.344,20	76.323,17

16. Λοιπές υποχρεώσεις

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Υποχρεώσεις από ΦΠΑ	9.925,53	22.567,58
Υποχρεώσεις από Παρακρατούμενους φόρους	5.652,22	7.333,37
Σύνολο	15.577,75	29.900,95

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Δεδουλευμένα έξοδα	0,00	178,65
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	16.332,26	17.627,56
Λοιπές υποχρεώσεις	388.972,47	391.302,90
Σύνολο	405.304,73	409.109,11

17. Έσοδα και έξοδα

Ακολουθεί ανάλυση αυτών των εσόδων και εξόδων στους παρακάτω πίνακες:

Κατηγορίες δραστηριότητας

 Παροχή υπηρεσιών – Πωλήσεις εσωτερικού
Σύνολο

01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
718.147,49	1.244.327,27
718.147,49	1.244.327,27

Κόστος πωληθέντων

 Παροχές σε εργαζομένους
 Αμοιβές και έξοδα τρίτων
 Λοιπές παροχές τρίτων
 Φόροι και τέλη
 Διάφορα έξοδα
 Αποσβέσεις παγίων
Σύνολο

01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
273.808,23	339.115,62
75.928,56	92.905,19
8.923,94	19.103,36
0,00	1.018,95
4.699,92	6.736,37
12.805,59	15.010,55
376.166,24	473.890,04

Έξοδα Διοίκησης

 Παροχές σε εργαζομένους
 Αμοιβές και έξοδα τρίτων
 Λοιπές παροχές τρίτων
 Φόροι και τέλη
 Διάφορα έξοδα
 Αποσβέσεις παγίων
Σύνολο

01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
74.829,59	92.677,56
20.750,66	25.390,24
2.438,84	5.220,81
0,00	278,46
1.284,46	1.840,99
3.499,67	4.102,26
102.803,22	129.510,32

Έξοδα Διάθεσης

 Παροχές σε εργαζομένους
 Αμοιβές και έξοδα τρίτων
 Λοιπές παροχές τρίτων
 Φόροι και τέλη
 Διάφορα έξοδα
 Αποσβέσεις παγίων
Σύνολο

01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
76.530,27	94.783,86
21.222,27	25.967,30
2.494,26	5.339,45
0,00	284,80
1.313,65	1.882,83
3.579,20	4.195,50
105.139,65	132.453,74

Λοιπά έσοδα και κέρδη

 Λοιπά
 Αντιστροφή Πρόβλεψης Επισφαλών Απαιτήσεων
 Κέρδη από πώληση συμμετοχών
Σύνολο

01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
5.310,53	148,79
159,00	43.579,00
0,00	270.000,00
5.469,53	313.727,79

Η Εταιρεία εντός της προηγούμενης χρήσης προέβη στην πώληση της συμμετοχής της στην CYCLE EUROPEAN SRL με έδρα στη Ρουμανία. Η πώληση ολοκληρώθηκε την 20/04/2023 και το τίμημα της πώλησης ανήλθε σε € 280.000,00. Για την Εταιρεία προέκυψε κέρδος από την πώληση της συμμετοχής € 270.000,00 καθώς η αξία κτήσης της συμμετοχής ανέρχονταν σε € 10.000,00.

Έσοδα συμμετοχών και επενδύσεων

 Μερίσματα
Σύνολο

01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
166.072,00	0,00
166.072,00	0,00

Στη χρήση 2024, σύμφωνα με την από 16/10/2024 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της θυγατρικής εταιρείας Cycle Credit d.o.o. Beograd αποφασίστηκε η διανομή μερίσματος ποσού € 166.072,00 στην Εταιρεία. Το συγκεκριμένο ποσό περιλαμβάνεται ως απαίτηση στη σημείωση 9 στο κονδύλι απαιτήσεις από μερίσματα.

Λοιπά έξοδα και ζημιές

 Λοιπά έξοδα
 Αποζημίωση προσωπικού
Σύνολο

01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
7.945,30	5.561,32
3.125,00	117.278,28
11.070,30	122.839,60

18. Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι και συναφή έξοδα - έσοδα

Έσοδα τόκων από:	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
-Τραπεζών	0,00	0,00
Σύνολο	0,00	0,00
Έξοδα τόκων από:	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
-Τραπεζικά δάνεια	34.851,79	61.011,28
- Προμήθειες Εγγυητικών Επιστολών	734,00	533,30
- Μισθωτικές υποχρεώσεις	1.515,87	2.122,89
- Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	919,88	1.344,23
Σύνολο	38.021,43	65.011,70

19. Φόρος εισοδήματος και Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος

Σύμφωνα με το άρθρο 120 του Ν. 4799/2021, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται στις ελληνικές επιχειρήσεις για τη χρήση 2021 και εφεξής ανέρχεται σε 22%.

Την 31/12/2024 παραγράφηκαν οι χρήσεις έως την 31/12/2018 σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρ. 36 του Ν. 4174/2013, με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται από την κείμενη νομοθεσία για παράταση του δικαιώματος της Φορολογικής Διοίκησης για έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου σε συγκεκριμένες περιπτώσεις.

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν είναι οριστικές, καθώς οι χρήσεις 2019-2021 είναι ανέλεγκτες φορολογικά. Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο που θα εξετασθεί και θα οριστικοποιηθεί. Η Διοίκηση θεωρεί ότι τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

Για τη χρήση 2024 η Εταιρεία υπάχθηκε σε φορολογικό έλεγχο από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές ο οποίος βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2024. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

19.1. Φόρος εισοδήματος

Η φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων προσδιορίστηκε ως εξής :

	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
Φόρος χρήσης	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος Φόρος	61,26	-512,94
Σύνολο	61,26	-512,94

Ακολουθεί ανάλυση της συμφωνίας του φόρου:

	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	256.488,18	634.349,66
Συντελεστής Φόρου	22,00%	22,00%
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	-56.427,40	-139.556,93

Προσαρμογές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία

- Μερίσματα ή κέρδη από συμμετοχές	0,00	59.400,00
------------------------------------	------	-----------

Προσαρμογές για Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς

- Μη Εκπιπώμενες Δαπάνες	-2.311,94	-10.972,57
- Επίδραση από συμψηφισμό κερδών με ζημιές πρ. χρήσεων	58.765,62	81.381,18
- Μόνιμες διαφορές	34,98	9.235,38
Σύνολο φόρου	61,26	-512,94

19.2. Αναβαλλόμενοι Φόροι εισοδήματος

Οι αναγνωρισθείσες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις παρατίθενται ως εξής :

Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία	31/12/2024		31/12/2023	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	0,00	7.470,93	0,00	11.368,80
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Παροχές σε Εργαζομένους	3.457,08	0,00	2.697,42	0,00
Μισθωτικές υποχρεώσεις	4.396,93	0,00	9.058,64	0,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Μισθωτικές υποχρεώσεις	4.661,71	0,00	4.524,11	0,00
Σύνολο	12.515,73	7.470,93	16.280,18	11.368,80
Συμψηφιστικό υπόλοιπο		5.044,79		4.911,38

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο έναρξης	4.911,37	5.857,27
Αναβαλλόμενη φορολογία στα αποτελέσματα	61,26	-512,94
Αναβαλλόμενη φορολογία στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	72,16	-432,96
Υπόλοιπο λήξης	5.044,79	4.911,37

20. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού

Ο μέσος όρος των απασχολούμενων ανέρχεται σε 21 άτομα για τη χρήση 2024, ενώ για τη χρήση 2023 ανερχόταν σε 26.

Η Εταιρεία σε σχέση με το απασχολούμενο προσωπικό επιβαρύνθηκε με τα εξής ποσά:

	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
Μισθοί & Ημερομίσθια	335.424,88	415.451,08
Εργοδοτικές εισφορές	75.195,03	90.796,40
Λοιπά έξοδα προσωπικού	14.548,18	20.329,56
Σύνολο Μισθοδοσίας	425.168,09	526.577,04

21. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Συμμετοχές	Ποσοστό συμμετοχής στο κεφάλαιο	Σχέση με Εταιρεία	Έδρα	Τελική Αξία 31/12/2023	Μεταβολές	Τελική Αξία 31/12/2024
Cycle Credit d.o.o. Beograd	98%	Θυγατρική	Σερβία	39.200,00	0,00	39.200,00
CYCLE BULGARIA	100%	Θυγατρική	Βουλγαρία	0,00	0,00	0,00
Σύνολο συμμετοχών				39.200,00	0,00	39.200,00

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης, η κίνηση των επενδύσεων σε θυγατρικές είχε ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο έναρξης	39.200,00	49.200,00
Πώληση θυγατρικής	0,00	-10.000,00

Υπόλοιπο κλεισίματος

39.200,00

39.200,00

Η Εταιρεία στις χρήσεις 2024 και 2023 κατείχε το 99,34% των μετοχών της εταιρείας CYCLE CREDIT BEOGRAD και το 100% της CYCLE BULGARIA EAD.

Η Εταιρεία εντός της χρήσης 2023 προέβη στην πώληση της συμμετοχής της στην CYCLE EUROPEAN SRL με έδρα στη Ρουμανία. Η πώληση ολοκληρώθηκε την 20/04/2023 και το τίμημα της πώλησης ανήλθε σε € 280.000,00. Για την Εταιρεία προέκυψε κέρδος από την πώληση της συμμετοχής € 270.000,00 καθώς η αξία κτήσης της συμμετοχής ανέρχονταν σε € 10.000,00.

Η Εταιρεία εκτιμά ότι δεν υπάρχουν ενδείξεις ή γεγονότα που υποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία των συμμετοχών την 31/12/2023 ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη.

Η Εταιρεία δεν κατέχει μετοχές εταιρειών στις οποίες έχει απεριόριστη ευθύνη.

22. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Δεν υπάρχουν προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων.

23. Αμοιβές σε μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Δεν υπήρξαν αμοιβές σε μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων.

24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία έχει πραγματοποιήσει τις κατωτέρω συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και στο τέλος της χρήσεως έχει τα κατωτέρω υπόλοιπα απαιτήσεων ή υποχρεώσεων από και προς συνδεδεμένα μέρη:

α) Λογαριασμοί απαιτήσεων	31/12/2024	31/12/2023
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	45.577,96	45.577,96
Λοιπές Απαιτήσεις	996.381,93	999.773,77
Σύνολο	1.041.959,89	1.045.351,73
β) Λογαριασμοί υποχρεώσεων	31/12/2024	31/12/2023
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.058,00	5.099,89
Λοιπές Υποχρεώσεις	379.994,20	379.994,20
Σύνολο	382.052,20	385.094,09
γ) Έσοδα	01.01- 31.12.2024	01.01- 31.12.2023
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	16.008,00	93.208,00
Πώληση Λογισμικού	0,00	224.855,00
Σύνολο	16.008,00	318.063,00
δ) Έξοδα	01.01- 31/12/2024	01.01- 31.12.2023
Λοιπά έξοδα	0,00	0,00
Σύνολο	0,00	0,00

25. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό

α) Εγγυήσεις

Η Εταιρεία έχει χορηγήσει εγγυητικές επιστολές προς διάφορους τρίτους, ανάλυση των οποίων παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσά σε €	31/12/2024	31/12/2023
Εγγυητικές επιστολές για εξασφάλιση υποχρεώσεων	15.000,00	15.000,00
Σύνολο	15.000,00	15.000,00

β) Λοιπές Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2019 έως 2024. Την 31/12/2024 παραγράφηκαν οι χρήσεις έως την 31/12/2018 σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 36 του Ν. 4174/2013, με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται από την κείμενη νομοθεσία για παράταση του δικαιώματος της Φορολογικής Διοίκησης για έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου σε συγκεκριμένες περιπτώσεις.

Για τις χρήσεις 2022, 2023 και 2024 η Εταιρεία ελέγχεται φορολογικά από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α παρ.1 του Ν.4174/2013. Για τις χρήσεις 2022 και 2023 η Εταιρεία έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, ενώ για τη χρήση 2024 ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2024. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η Διοίκηση εκτιμά ότι από ένα μελλοντικό φορολογικό έλεγχο από τις φορολογικές αρχές για τις ανέλεγκτες χρήσεις, τυχόν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις που πιθανόν να προκύψουν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

26. Πολιτικές και διαχείριση κινδύνων

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική της απόδοση.

26.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η πιθανή μη έγκαιρη αποπληρωμή προς την Εταιρεία των υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα. Η Εταιρεία απευθύνεται σε ένα εκτεταμένο πελατολόγιο και δεν αντιμετωπίζει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου. Με σαφή πιστωτική πολιτική και έμφαση στους όρους πληρωμής και επικέντρωση στην ελαχιστοποίηση των ανοικτών υπολοίπων, περιορίζει σημαντικά το πιστωτικό κίνδυνο. Η Διοίκηση ορίζει πιστωτικά όρια ανά πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων. Όπου αυτό είναι δυνατόν ζητούνται εμπράγματα ή άλλες εξασφαλίσεις.

Τα στοιχεία του ενεργητικού τα οποία εκτίθενται σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2024	31/12/2023
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	73.294,69	91.734,90
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	372.534,06	285.188,53
Σύνολο	445.828,75	376.923,43

Παρατίθεται ενηλικίωση των εμπορικών απαιτήσεων την 31/12/2024:

	31/12/2024	31/12/2023
Λιγότερο από 3 μήνες	123.607,22	227.080,56
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	0,00	0,00
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	0,00	0,00
Μεγαλύτερη του έτους	117.263,85	117.266,41
Σύνολο	240.871,07	344.346,97

Την 31/12/2023 η Διοίκηση της Εταιρείας κρίνει ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος που να μην καλύπτεται ήδη από κάποια πρόβλεψη επισφαλούς απαίτησης.

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα ταμειακά διαθέσιμα θεωρείται αμελητέος, δεδομένου ότι η Εταιρεία συνεργάζεται με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

26.2 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο η Εταιρεία να μη δύναται να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές λήγουν. Η προσέγγιση που υιοθετεί η Εταιρεία για τη διαχείριση της ρευστότητας είναι να διασφαλίζει τα αναγκαία ταμειακά διαθέσιμα και επαρκή πιστωτικά όρια από τις συνεργαζόμενες τράπεζες, έτσι ώστε να έχει αρκετή ρευστότητα για να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της όταν αυτές λήγουν, κάτω από συνθήκες αλλά και δύσκολες συνθήκες, χωρίς να υφίσταται μη αποδεκτές ζημιές ή να διακινδυνεύετε η φήμη της Εταιρείας. Για την αποφυγή των κινδύνων ρευστότητας η Εταιρεία διενεργεί πρόβλεψη ταμειακών ροών για περίοδο έτους έτσι ώστε να εξασφαλίζει ότι διαθέτει αρκετά ταμειακά διαθέσιμα για να καλύψει τις λειτουργικές του ανάγκες, συμπεριλαμβανομένης της κάλυψης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του. Η πολιτική αυτή δε λαμβάνει υπόψη της τη σχετική επίδραση από ακραίες συνθήκες που δεν μπορούν να προβλεφθούν.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31/12/2024 και 31/12/2023 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2024			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	547.922,57	0,00	0,00	0,00
Υποχρεώσεις μισθωτικών υποχρεώσεων	10.515,45	10.674,16	19.986,04	0,00
Εμπορικές υποχρεώσεις	68.344,20	0,00	0,00	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	420.882,48	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	1.047.664,70	10.674,16	19.986,04	0,00

Ποσά σε €	31/12/2023			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	711.718,25	0,00	0,00	0,00
Υποχρεώσεις μισθωτικών υποχρεώσεων	10.510,83	10.053,30	41.175,65	0,00
Εμπορικές υποχρεώσεις	76.323,17	0,00	0,00	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	439.010,06	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	1.237.562,31	10.053,30	41.175,65	0,00

26.3 Πολιτικές και Διαδικασίες Διαχείρισης Κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της στο μέλλον με σκοπό να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου.

Η Εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του ποσού των ιδίων κεφαλαίων, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα όπως αυτά απεικονίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Το κεφάλαιο για τις χρήσεις 2024 και 2023 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2024	31/12/2023
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	-565.102,87	-821.396,47
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	-73.294,69	-91.734,90
Κεφάλαιο	-638.397,56	-913.131,37
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	-565.102,87	-821.396,47
Πλέον: Δάνεια	547.922,57	711.718,25
Σύνολο κεφαλαίων	-17.180,30	-109.678,22
Κεφάλαιο προς Σύνολο Κεφαλαίων	37,16	8,33

27. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Καλλιθέα, 18 Αυγούστου 2025

Ο ΠΡΕΣΒΥΤΗΣ ΤΟΥ ΔΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ηλίας Αλεβίζος
Α.Δ.Τ. Φ 003361

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΔΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Γεώργιος Πατεργιαννάκης
Α.Δ.Τ. ΑΖ 060170

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Γρηγόρης Ταμπάκης
Α.Δ.Τ. ΑΖ 115473